



【台股盤後 0709】權值股壓盤、題材股輪動！加權收跌 379 點失守 46,000，被動元件、矽晶圓與記憶體撐盤

2026 年 7 月 9 日 (星期四) 盤後整理 / 收盤後撰寫

台股盤後觀點

① 今日收盤結果：一度重返月線大漲逾 300 點，尾盤權值股翻黑拖累收跌 379 點

加權指數今日開高震盪，早盤受美股費城半導體指數上漲 2.23% 及台指期貨夜盤收紅激勵，盤中一度大漲 329.65 點、最高來到 46,064.06 點，站回月線。不過，尾盤台積電 (2330)、聯發科 (2454) 等電子權值股遭賣壓調節，指數由紅翻黑，終場收 45,354.61 點，下跌 379.80 點，失守月線及 10 日均線。集中市場成交金額 9,461.22 億元，較前一交易日略為縮減，顯示市場追價意願仍偏保守，短線盤勢維持震盪整理格局。

項目	數據
加權指數收盤	45,354.61 點
漲跌	- 379.80 點
開盤	45,805.62 點
盤中最高	46,064.06 點
盤中最低	45,352.41 點
成交金額	9,461.22 億元
台積電 (2330)	2,415 元，跌 50 元，收在全日最低點

② 盤面主軸與資金流向：中小型題材股撐盤，電子權值股走弱

今日盤面呈現資金輪動格局，中小型電子題材股表現相對強勢，被動元件、矽晶圓、記憶體及 IC 載板族群成為盤面焦點。被動元件族群由國巨 (2327)、禾伸堂 (3026)、興勤 (2428) 等個股領漲；矽晶圓族群則以環球晶 (6488) 漲停、合晶 (6182) 大漲表現最為亮眼。記憶體族群同步走強，南亞科 (2408) 與晶豪科 (3006) 攻上漲停，華邦電 (2344)、群聯

(8299) 及旺宏 (2337) 同步收紅；IC 載板族群的欣興 (3037)、南電 (8046)、景碩 (3189) 及臻鼎-KY (4958) 多數收紅。

相較之下，電子權值股尾盤賣壓加重，台積電 (2330) 尾盤賣壓加重、收在全日最低，聯發科 (2454) 同步收跌，拖累加權指數由紅翻黑。籌碼面方面，三大法人合計賣超 393.94 億元，其中外資賣超 471.33 億元，自營商賣超 76.71 億元，投信則持續買超 154.1 億元，顯示外資持續調節權值股，而內資資金仍偏向中小型題材股。

③ 今晚美股·台指期夜盤展望

今晚市場焦點仍聚焦 AI 科技股與地緣政治發展。儘管 7 月 8 日道瓊工業指數受能源價格攀升與避險情緒影響收黑，但那斯達克及費城半導體指數逆勢走揚，反映市場資金仍偏好基本面穩健的 AI 與半導體族群。今晚可持續觀察輝達、博通、台積電 ADR 等權值股表現，若科技股維持強勢，將有助台指期夜盤維持偏多格局。

此外，中東局勢、國際油價走勢及美元、美債殖利率變化仍是左右市場情緒的重要因素。若市場避險情緒升溫，權值股仍可能面臨獲利了結壓力；反之，若科技股持續吸引資金回流，搭配台積電 ADR 表現穩健，將有助台股短線修復今日尾盤回檔走勢，惟整體仍宜留意高檔震盪風險，操作上以汰弱留強、避免追高為宜。

④ 明日觀察重點與操作

操作上建議關注：第一，成交金額能否重新放大至兆元以上，確認買盤是否回籠；第二，台積電 (2330) 能否守住 2,400 元整數關卡，並重新站穩月線附近支撐，7 月 16 日法說會對 AI 需求、先進製程與 CoWoS 展望的說法，將牽動電子權值股表現與大盤方向；第三，三大法人，尤其外資的現貨買賣超、台指期末平倉部位與選擇權籌碼變化；第四，颱風巴威後續動向，是否影響市場交易情緒、物流與部分供應鏈運作。

操作策略上，被動元件、矽晶圓與記憶體族群今日漲幅較大，短線不宜追價，已有持股者可留意停利點與量能變化，避免隔日獲利了結賣壓擴大。電子權值股雖然拉回接近關鍵支撐，但目前仍未明確轉強，建議先觀察台積電能否止跌，以及成交量能是否回溫，再評估分批承接時機。由於信用融資餘額仍偏高，操作上宜嚴控槓桿，採逢高汰弱留強策略，不宜過度追高已噴出個股。

選股邏輯與焦點族群

今日盤面呈現電子權值股走弱、資金轉向中小型電子與題材股輪動格局，選股宜以基本面改善、法人買盤及產業趨勢同步支持的個股為主。

被動元件新科股王——禾伸堂 (3026)：受惠被動元件需求回溫及營收成長帶動，股價續創波段新高，惟短線乖離率偏大，不宜追高，可待拉回布局。

ABF 載板結構性成長——南電 (8046)：受惠 ABF 載板供需改善及 AI、高速運算需求支撐，若法人買盤延續，可留意拉回布局機會。

記憶體反彈指標——南亞科 (2408)：DDR4、DDR5 報價改善帶動市場預期，配合記憶體族群轉強，短線仍具動能，但波動加劇，宜控制持股比重。

台股指數研判

加權指數今日盤中一度站回 46,000 點之上，惟尾盤電子權值股賣壓增溫，終場漲幅收斂，成交量仍未回升至兆元以上，顯示市場追價意願仍偏保守。技術面來看，45,000 點仍為短線重要心理支撐，46,000 點附近則為近期反壓區，後續仍須觀察成交量是否放大，以及台積電能否止穩，若量價同步改善，指數仍有機會再挑戰前波高點；反之，若量能持續不足，指數仍以區間震盪整理為主。

產業強弱

強勢：被動元件、矽晶圓、記憶體與 IC 載板族群。今日資金明顯轉向中小型電子材料與高階零組件，被動元件受 6 月營收亮眼與 AI 伺服器需求題材帶動，國巨 (2327)、禾伸堂 (3026)、興勤 (2428)、立隆電 (2472) 多檔強漲；矽晶圓族群則受 AI 晶片與半導體材料復甦預期激勵，環球晶 (6488) 鎖漲停股價表現強勢，合晶 (6182) 大漲 7.81%；記憶體族群受 SK 海力士 ADR 超額認購、DRAM 報價續揚題材帶動，南亞科 (2408)、晶豪科 (3006) 攻上漲停，華邦電 (2344)、群聯 (8299)、旺宏 (2337) 同步走揚；IC 載板族群則受 AI 伺服器與高階 GPU 需求支撐，加上外資調升評等激勵，欣興 (3037)、南電 (8046)、景碩 (3189)、臻鼎-KY (4958) 強勢收紅。上櫃指數收漲 0.85%，也顯示今日資金偏向中小型電子題材股輪動。

弱勢：電子權值股、金融保險、生技醫療與塑膠化工族群。台積電 (2330) 跌逾 2%並收在全

日低點，聯發科 (2454)、聯電 (2303) 同步走弱，顯示大型半導體權值股缺乏撐盤力道，是壓抑大盤表現的主因。金融保險類指數下跌 1.26%，反映大盤震盪下資金轉向題材股，防禦買盤並未明顯進駐；生技醫療類指數跌逾 2.8%，主要受到前波抗跌資金退場與獲利了結壓力影響；塑膠與化工相關族群同步走弱，則受到油價急漲帶來成本壓力與傳產資金退潮影響。整體來看，今日盤面呈現「中小型電子題材股輪動、權值與傳產同步承壓」格局。

免責聲明

本內容僅供參考與教育用途，不構成任何投資建議或買賣要約。所載數據來自公開來源整理（如臺灣證券交易所、中央社、聯合新聞網等），本文不保證其即時性、真實性與完整性；市場有風險，投資人應審慎評估自身狀況與風險承受度，並自行對投資決策負責。